



SALUS

POROČILO

o poslovanju
delniške družbe
SALUS, Ljubljana, d.d.
in
Skupine SALUS

za obdobje
januar – september 2022

Ljubljana, november 2022



KAZALO

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	4
I. UVODNA POJASNILA	5
II. POSLOVNO POROČILO	6
1 Pomembnejše informacije o družbi in Skupini	6
1.1 Uprava in nadzorni svet družbe SALUS, Ljubljana, d.d.	6
1.2 Lastniška struktura družbe SALUS, Ljubljana, d.d.	6
1.3 Sestava Skupine SALUS	7
1.4 Dividenda	7
1.5 Lastne delnice.....	7
1.6 Obvladovanje tveganj	8
2 Pomembnejši podatki o poslovanju	8
2.1 Pojasnila izračunov finančnih kazalnikov	8
2.2 Poslovanje v obdobju januar - september 2022.....	8
3 Pomembnejši poslovni dogodki v obdobju januar - september 2022.....	9
4 Sodni in upravni postopki.....	11
5 Upravljanje tveganj	12
6 Pomembni dogodki po datumu poročanja	12
III. RAČUNOVODSKO POROČILO.....	14
1 NEREVIDIRANI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI	14
2 Podlaga za sestavo nerevidiranih računovodskih izkazov	19
2.1 Poročajoča družba	19
2.2 Izjava o skladnosti	19
2.3 Računovodske usmeritve	19
2.4 Funkcijska in predstavitvena valuta	20
3 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	21
3.1 Neopredmetena sredstva	21
3.2 Opredmetena osnovna sredstva	21
3.3 Naložbene nepremičnine	21
3.4 Finančne naložbe.....	22
3.5 Nekratkoročna sredstva, namenjena prodaji.....	23
3.6 Zaloge	23
3.7 Kratkoročne poslovne terjatve in terjatve za davek od dohodka.....	23
3.8 Denar in denarni ustrezniki	23
3.9 Sredstva na podlagi pogodb s kupci.....	23
3.10 Predujmi in druga kratkoročna sredstva	24
3.11 Kapital	24
3.12 Finančne obveznosti	24
3.13 Rezervacije	25
3.14 Kratkoročne obveznosti iz poslovanja in obveznosti za davek od dohodka	25
3.15 Obveznosti na podlagi pogodb s kupci	25
3.16 Druge kratkoročne obveznosti	25
3.17 Prihodki od prodaje.....	25
3.18 Stroški po naravnih vrstah	26

3.19	Drugi poslovni prihodki in odhodki	26
3.20	Prihodki in odhodki iz financiranja.....	26
3.21	Drugi prihodki.....	27
3.22	Poročanje po odsekih	27
3.23	Finančni instrumenti in obvladovanje tveganj	28
3.24	Posli s povezanimi osebami	31
4	PRILOGE	33

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe SALUS, Ljubljana, d.d. potrjuje nerevidirane konsolidirane in ločene zgoščene računovodske izkaze za obdobje januar - september 2022, uporabljene računovodske usmeritve in pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da Poročilo o nerevidiranih računovodskih izkazih družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS za obdobje januar - september 2022 predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe / Skupine in izidov njenega poslovanja ter vključuje pošten prikaz vseh predpisanih informacij v skladu z določbami ZTFI-1.

Uprava je odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so zgoščeni računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe / Skupine ter v skladu z veljavno zakonodajo.

Datum: 7.11.2022

mag. Žiga Hieng, CFA, predsednik uprave



Gregor Jenko, univ. dipl. ekon., član uprave



I. UVODNA POJASNILA

Objava poročila o nerevidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine SALUS in obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d.d. je v skladu z Zakonom o trgu vrednostnih papirjev v povezavi z 2. odstavkom 587. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov in s Priporočili javnim delniškimi družbam za obveščanje Ljubljanske borze, d.d. ter drugo veljavno zakonodajo.

Z izčlenitvijo veletrgovske dejavnosti in pripadajočih storitev v tretjem četrtletju leta 2013 in ustanovitvijo nove družbe je matična družba SALUS, Ljubljana, d.d. kot obvladujoča družba postala, v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, zavezanica za sestavitev konsolidiranih računovodskih izkazov. Podlago za sestavitev računovodskih izkazov predstavljajo Mednarodni standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (v nadaljevanju: »MSRP, kot jih je sprejela EU«), in Zakon o gospodarskih družbah (v nadaljevanju: »ZGD-1«).

V skladu s tretjim odstavkom 10. člena Akta o ustanovitvi družbe SALUS, Veletrgovina, družba za promet s farmacevtskimi, medicinskimi in drugimi proizvodi, d.o.o. (krajše SALUS, Veletrgovina, d.o.o.) in sprejete zaveze družbe SALUS, Ljubljana, d.d. na svoji 28. redni skupščini z dne 26.4.2013 uprava v prilogi tega poročila objavlja tudi bilanco stanja in izkaz uspeha odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o.

II. POSLOVNO POROČILO

1 Pomembnejše informacije o družbi in Skupini

1.1 Uprava in nadzorni svet družbe SALUS, Ljubljana, d.d.

Upravo družbe sestavljata dva člana, in sicer mag. Žiga Hieng kot predsednik uprave in Gregor Jenko kot član uprave. Oba sta imenovana za mandatno obdobje petih let.

Dne 22.4.2022 je Skupščina delničarjev družbe SALUS, Ljubljana, d.d. imenovala člane Nadzornega sveta, predstavnike kapitala, za naslednje štiriletno obdobje od 28.4.2022 dalje, in sicer Borisa Šefmana, Bogomirja Kosa in Petra Jenčiča, in se seznanila, da sta bila za štiriletno obdobje od 27.4.2022 dalje v Nadzorni svet družbe izvoljena predstavnika zaposlenih Miha Lebinger in Žiga Zore. Pred tem je Nadzorni svet deloval v sestavi Boris Šefman, predsednik, Bogomir Kos, namestnik predsednika, Peter Jenčič, član, Matjaž Petelin, član in Damir Darmanović, član.

1.2 Lastniška struktura družbe SALUS, Ljubljana, d.d.

Vse delnice družbe SALUS, Ljubljana, d.d. so navadne kosovne delnice z glasovalno pravico, ki se glasijo na prinosnika in s katerimi se trguje na organiziranem trgu z oznako SALR. Delnice dajejo imetnikom pravico do udeležbe pri upravljanju družbe, pravico do glasovanja na skupščini, pravico do sorazmernega dela dobička (dividende) in pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe. Vse delnice tvorijo en razred.

Delniško knjigo družbe vodi KDD. Z dnem 24.8.2021, ko je stopil 235.a člen Zakona o gospodarskih družbah (»ZGD-1«), je družba pridobila pravico, da identificira svoje delničarje, tj. pravico pridobiti podatke o lastnikih delnic, ki glasijo na prinosnika. Noben izmed lastnikov družbe nima prevladujočega vpliva.

Osnovni kapital družbe znaša 435.549,94 EUR in je razdeljen na 104.375 navadnih kosovnih delnic na prinosnika.

Po podatkih s skupščine delničarjev z dne 22.4.2022 je bilo od skupnega števila 104.375 kosovnih delnic z glasovalno pravico prisotnih 30.813 delnic, za katere je potrdila KDD kot izkazane papirje za glasovanje z delnicami na prinosnika predložilo deset oseb:

10 oseb	Število delnic	Odstotek
7 fizičnih oseb	27.303	26,16%
Matis d.o.o.	1.034	0,99%
NLB Skladi - mešani	997	0,96%
Studio V d.o.o.	811	0,78%

Prisotni člani uprave in nadzornega sveta so na skupščini predložili potrdila KDD kot izkazane papirje za glasovanje z naslednjim številom delnic:

Člani organov vodenja in nadzora	Število delnic	Odstotek
Žiga Hieng, predsednik uprave	4.159	3,98%
Gregor Jenko, član uprave	16.568	15,87%
Boris Šefman, predsednik nadzornega sveta	3.995	3,83%
Peter Jenčič, član nadzornega sveta	617	0,59%

Navzkrižne lastniške povezanosti z drugimi družbami v Skupini SALUS ni.

1.3 Sestava Skupine SALUS

Skupino SALUS so na dan 30.9.2022 sestavljale naslednje družbe:

- SALUS, Ljubljana, d.d., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana, kot obvladujoča družba,
- SALUS, Veletrgovina, d.o.o., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana, kot odvisna družba,
- CARSO pharm d.o.o., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana, kot odvisna družba,
- CARSO pharm d.o.o., Ulica Grada Vukovara 284, Zagreb, Hrvaška, kot odvisna družba,
- CARSO pharm DOOEL Ilinden, Ulica 34 br. 5a, Ilinden, Skopje, Severna Makedonija, kot odvisna družba,
- CARSO pharm d.o.o., Beograd-Palilula, Vlade Ilića 1, Beograd, Srbija, kot odvisna družba,
- CARSO pharm d.o.o. Podgorica, Bulevar Džordža Vašingtona 98, The Capital Plaza VIII sprat, Podgorica, Črna Gora, kot odvisna družba,
- CARSO pharm, UAB, Jogailos st. 4, Vilnius, Litva, kot odvisna družba,
- CARSO pharm d.o.o., Ul. Franca Lehara bb, Sarajevo, Bosna in Hercegovina, kot odvisna družba,
- MediSal d.o.o., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana, kot odvisna družba,
- SANOLABOR, d.d., Leskoškova 4, 1000 Ljubljana, kot odvisna družba,
- SANOL S d.o.o., Bulevar Mihajla Pupina 10d/III PP32, Beograd, Srbija, kot odvisna družba,
- SANOL H d.o.o., Franje Lučića 32, Zagreb, Hrvaška, kot odvisna družba odvisne družbe SANOLABOR, d.d.

Na dan 30.9.2022 so s Skupino SALUS povezane pridružene družbe:

- MS PE, upravljanje naložb, d.o.o., Leskoškova cesta 6, Ljubljana, kot pridružena družba,
- NENSI d.o.o., Cesta na Brdo 100, 1000 Ljubljana, kot pridružena družba odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o.,
- ASW d.o.o., Leskoškova cesta 4, Ljubljana, kot pridružena družba odvisne družbe SANOLABOR, d.d.

1.4 Dividenda

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v mesecu januarju 2022 izplačala vmesno dividendo za leto 2021 v bruto znesku 30 EUR na kosovno delnico. V mesecu maju 2022 pa je družba izplačala še preostalo dividendo za leto 2021 v višini 35 EUR na kosovno delnico, skupaj torej bruto 65 EUR na delnico, kar predstavlja porast glede na preteklo leto, ko je bila skupna izplačana dividenda za leto 2020 bruto 55 EUR na delnico.

1.5 Lastne delnice

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. na dan 30.9.2022 nima navadnih kosovnih delnic, pridobljenih za namene iz prve alineje prve točke 247. člena ZGD-1.

1.6 Obvladovanje tveganj

Podrobnosti o obvladovanju tveganj Skupine SALUS in družbe SALUS, Ljubljana, d.d. se nahajajo v računovodskem poročilu.

2 Pomembnejši podatki o poslovanju

2.1 Pojasnila izračunov finančnih kazalnikov

Redni EBITDA in poslovni izid iz rednega poslovanja

Definicija	Namen uporabe
Poslovni izid iz rednega poslovanja: poslovni izid iz poslovanja minus drugi odhodki plus drugi prihodki	Skupina SALUS uporablja prilagojeni poslovni izid iz poslovanja za spremljanje uspešnosti poslovanja pred izrednimi, neobičajnimi oziroma enkratnimi postavkami, ki so zajete v kategoriji drugih prihodkov in odhodkov. Uprava meni, da je ta kazalnik uporaben, ker daje indikacijo o dobičkonosnosti rednega poslovanja Skupine SALUS brez upoštevanja vplivov pomembnih dogodkov in/ali odločitev, ki se dogajajo manj pogosto.
Redni EBITDA: poslovni izid iz rednega poslovanja, povečan za amortizacijo	EBITDA je s strani investorjev in analitikov pogosto uporabljen kazalnik za ovrednotenje uspešnosti poslovanja podjetij. Skupina SALUS uporablja prilagojeni EBITDA, ki ne zajema izrednih, neobičajnih oziroma enkratnih postavk, vključenih v kategoriji drugih prihodkov in odhodkov. Skupina uporablja EBITDA, ker kazalnik zagotavlja dober približek denarnega toka iz rednega poslovanja ter daje uporabno informacijo o sposobnosti Skupine za odplačevanje dolgov in financiranje naložb.

2.2 Poslovanje v obdobju januar - september 2022

- **Skupina SALUS** je v obdobju januar - september 2022 ustvarila:
 - za 367.804.092 EUR prihodkov iz poslovanja, kar je 11,45% več kot leto poprej (januar - september 2021: 330.009.606 EUR);
 - poslovni izid iz rednega poslovanja v višini 11.184.987 EUR (januar - september 2021: 12.054.255 EUR) in redni EBITDA v višini 14.604.042 EUR, kar je za 669.377 EUR manj od doseženega v enakem obdobju lani (januar - september 2021: 15.273.419 EUR);
 - čisti poslovni izid v višini 9.157.397 EUR (januar - september 2021: 10.437.389 EUR)

Skupina SALUS je v obdobju januar - september 2022 poslovala rahlo nad zastavljenim planom poslovanja za prvih devet mesecev leta. Za poslovno leto 2022 Skupina SALUS načrtuje:

- čiste prihodke od prodaje v višini približno 449,4 milijone EUR,
 - poslovni izid iz rednega poslovanja v višini 15 milijonov EUR,
 - poslovni izid iz rednega poslovanja pred amortizacijo (redni EBITDA) v višini 19,2 milijona EUR,
 - čisti poslovni izid v višini 12,7 milijonov EUR.
- **Družba SALUS, Ljubljana, d.d.** je v obdobju januar - september 2022 realizirala:
 - poslovni izid iz rednega poslovanja v višini -579.584 EUR;
 - čisti poslovni izid v višini 6.882.911 EUR.

3 Pomembnejši poslovni dogodki v obdobju januar - september 2022

- Dne 7.1.2022 so družba SALUS, Ljubljana, d.d. kot kupec, ter družbenika družbe MEDICOENGINEERING d.o.o., Prevale 1, 1236 Trzin (v nadaljevanju: »MEDICOENGINEERING«), kot prodajalca, sklenili Pogodbo o prodaji in nakupu poslovnih deležev v družbi (v nadaljevanju: »Prodajna pogodba«). Prodajna pogodba je bila sklenjena pod določenimi odložnimi pogoji, ki pa niso bili v celoti izpolnjeni, zato se transakcijski postopek v zvezi z nakupom poslovnih deležev v družbi MEDICOENGINEERING ne nadaljuje. Prodajna pogodba je prenehala veljati.
- Dne 1.2.2022 je družba SALUS, Ljubljana, d.d. pridobila 100% delež v družbi SANOL S, d.o.o., Beograd, ki je bila pred dnem prenosa lastništva v lasti odvisne družbe SANOLABOR, d.d.
- Dne 4.2.2022 je Javni zavod Kraške lekarne Ilirska Bistrica v imenu 5 javnih zavodov (Javni zavod Kraške lekarne Ilirska Bistrica, Lekarna Sevnica, Goriška lekarna Nova Gorica, Lekarna Ajdovščina in Zasavske lekarne Trbovlje) na portalu eJN povabil zainteresirane ponudnike k oddaji ponudb za javno naročilo JN-10753 »Dobava zdravil na recept«. Naročniki so priložnostno skupno javno naročilo izvajali po postopku s pogajanjem brez predhodne objave s sklenitvijo okvirnega sporazuma na podlagi 46. člena v zvezi z 48. členom ZJN-3. Naročnik je dne 14.2.2022 na podlagi 1. odstavka 90. člena ZJN-3 ustavil postopek oddaje javnega naročila.
- Skupina pozorno spremlja vojno situacijo v Ukrajini in ocenjuje tveganja, ki bi lahko izhajala iz tega. Posebno pozornost je Skupina namenila dodatni zaščiti pred tveganji kibernetičnih napadov in osveščanju zaposlenih na tem področju, ravno tako pa spremljamo likvidnostno situacijo naših partnerjev kot posledico blokade ruskih bank. Skupina nima kupcev z ruskega trga. Tveganja morebitnih zamud v dobavni verigi ali pomanjkanja blaga za prodajo trenutno ni zaznati, saj so poglaviti partnerji Skupine s področja zahodne Evrope.
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je soustanovila novo družbo MS PE, upravljanje naložb, d.o.o. s sedežem na naslovu Leskoškova cesta 6, 1000 Ljubljana, ki je bila v sodni register vpisana na dan 10.3.2022 in v kateri ima družba SALUS, Ljubljana, d.d. 30,00 % poslovni delež. Družba je bila ustanovljena z namenom krepitve investicijskih aktivnosti Skupine SALUS, kar bo omogočilo širše področje delovanja ter temeljitejši izkoristek poslovnih sinergij družb v Skupini SALUS.
- Dne 10.3.2022 sta bila v Nadzorni svet družbe na mesto predstavnikov zaposlenih za mandatno obdobje štirih let od 27.4.2022 dalje imenovana Miha Lebinger ter Žiga Zore.
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je ustanovila novo družbo CARSO pharm, UAB, s sedežem v Republiki Litvi, ki je bila vpisana v register družb na dan 21.3.2022. Ustanovitev nove družbe je skladna s strategijo Skupine SALUS glede širitve nabora storitev in prisotnosti v regijah Evrope, kar bo dolgoročno pripomoglo k večji prepoznavnosti Skupine.
- Lekarniška zbornica Slovenije je dne 24.3.2022 po pooblastilu 14 javnih zavodov (Celjske lekarne, Lekarne Ptuj, Javni zavod Kraške lekarne Ilirska Bistrica, Zasavske lekarne Trbovlje, Pomurske lekarne Murska Sobota, Javni zavod Lekarna Ljubljana, Lekarna Ajdovščina, Gorenjske lekarne, Lekarna Sevnica, Obalne lekarne Koper, Goriška lekarna Nova Gorica,

Lekarne Maribor, Univerzitetni rehabilitacijski inštitut Republike Slovenije – Soča in Univerzitetni klinični center Ljubljana) objavila javno naročilo »Dobava zdravil na recept«, št. JN001891/2022-B01. Družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o. je oddala ponudbo v predpisanem roku in v skladu z razpisno dokumentacijo. Zoper razpisno dokumentacijo je bil vložen zahtevek za revizijo Javne agencije Republike Slovenije za varstvo konkurence, v katerem je vlagatelj predlagal razveljavitev celotnega postopka oddaje javnega naročila. Dne 8.9.2022 je na podlagi sklepa Državne revizijske komisije za revizijo postopkov oddaje javnih naročil številka O18-083/2022-10 z dne 23.8.2022 naročnik sprejel Sklep o končanju postopka brez oddaje javnega naročila.

- Dne 19.4.2022 je naročnik Dolenjske lekarne Novo mesto p.o. objavil javno naročilo »Sukcesivna dobava zdravil za izdajo na recept za obdobje štirih (4) let«, št. JN002569/2022-B01 in povabil zainteresirane ponudnike k oddaji ponudb. Dne 28.4.2022 je bila objavljena sprememba razpisne dokumentacije, s katero je naročnik spremenil rok za sprejemanje ponudnikovih vprašanj na 20.5.2022, rok za prejem ponudb pa na 3.6.2022. Z objavo z dne 25.5.2022 je naročnik ponovno spremenil rok za prejem ponudb, in sicer na 4.7.2022, z objavo z dne 30.6.2022 na 22.7.2022 ter z objavo z dne 18.7.2022 na 19.8.2022. Družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o. je oddala ponudbo v predpisanem roku in v skladu z razpisno dokumentacijo. Njen zahtevek za revizijo je Državna revizijska komisija dne 31.8.2022 s sklepom zavrgla, v teku pa je revizijski postopek družbe Farmadent d.o.o.
- Koroška lekarna je dne 28.4.2022 kot pooblaščen naročnik v skupno naročilo vključenih javnih zavodov (poleg Koroške lekarne še Lekarna Slovenska Bistrica, Lekarna Brežice, Lekarna Kočevje, Lekarna Velenje, JZ Lekarna Krško, Lekarna Mozirje, Lekarna Ribnica, Lekarna Ormož, Žalske lekarne Žalec in Javni zavod Mestne lekarne) objavila »Skupno javno naročilo dobave zdravil za potrebe 11 javnih zavodov«, št. JN002821/2022-B01. Družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o. je oddala ponudbo v predpisanem roku in v skladu z razpisno dokumentacijo. Državna revizijska komisija je zavrnila revizijski zahtevek družbe Farmadent d.o.o., v reševanje pa prejela zahtevek za revizijo Javne agencije Republike Slovenije za varstvo konkurence.
- Dne 22.4.2022 je Skupščina delničarjev družbe SALUS, Ljubljana, d.d. sprejela sklep o uporabi dela bilančnega dobička za izplačilo dividend, in sicer v višini 65,00 EUR na navadno kosovno delnico (kar vključuje vmesno dividendo v višini 30 EUR, izplačano januarja 2022), preostali del bilančnega dobička pa je ostal nerazporejen. Skupščina je tudi potrdila in odobrila delo predsednika uprave, člana uprave ter vseh članov Nadzornega sveta družbe v poslovnem letu 2021 in jim podelila razrešnico, odločila pa je tudi o plačilu članom nadzornega sveta za leto 2021. Nadalje je Skupščina imenovala člane Nadzornega sveta, predstavnike kapitala, za naslednje štiriletno obdobje, in sicer Borisa Šefmana, Bogomirja Kosa in Petra Jenčiča, ter se seznanila, da sta bila v Nadzorni svet družbe izvoljena predstavnika zaposlenih Miha Lebinger in Žiga Zore. Prav tako je Skupščina na zadevni seji potrdila revizorja za obdobje 2022-2024, družbo BDO Revizija d.o.o., potrdila Politiko prejemkov članov uprave in nadzornega sveta družbe SALUS, Ljubljana, d.d. ter potrdila Poročilo o prejemkih za leto 2021.
- Družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o., katere edini družbenik je družba SALUS, Ljubljana, d.d., je dne 24.6.2022 oddala zavezujočo ponudbo za nakup poslovnih deležev v skupni višini 75% deleža v osnovnem kapitalu družbe Farmadent, trgovina, proizvodnja in storitve, d.o.o. (v nadaljevanju: »Farmadent«), z nakupno opcijo za nakup preostalih poslovnih deležev v skupni

višini 25% deleža v osnovnem kapitalu družbe Farmadent, oziroma alternativno za nakup poslovnih deležev v skupni višini 100% deleža v osnovnem kapitalu družbe Farmadent. Ponudba je bila oddana na podlagi Poziva za javno zbiranje ponudb, objavljenega v Uradnem listu RS, št. 20/2022, dne 18.2.2022, s strani Mestne občine Maribor, Občine Duplek, Občine Hoče-Slivnica, Občine Rače – Fram, Občine Miklavž na Dravskem polju in Občine Starše kot prodajalcev, ter procesnega pisma oziroma obvestila v prodajnem postopku glede oddaje zavezujoče ponudbe z dne 4.5.2022. Sestavni del zavezujoče ponudbe je predlog pogodbe o prodaji in prenosu poslovnih deležev, ki med drugim predvideva določene odložne pogoje oziroma pogoje za izpolnitev, od katerih so odvisne obveznosti za izpolnitev predvidene transakcije. Veljavnost zavezujoče ponudbe je bila z obvestilom podaljšana, in sicer do 19.10.2022 do 15h, pod pogojem, da se v tem roku dokončno uskladi in podpiše pogodba o prodaji in prenosu poslovnih deležev. Potencialni prevzem družbe Farmadent in njene hčerinske družbe je skladen z razvojno strategijo Skupine SALUS, ki predvideva širitev dejavnosti v regijah, v katerih še ni prisotna v željenem obsegu.

- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je ustanovila novo družbo CARSO pharm d.o.o. s sedežem na naslovu Ul. Franca Lehara bb, Sarajevo, Bosna in Hercegovina, ki je bila vpisana v sodni register na dan 6.9.2022. Ustanovitev nove družbe je skladna s strategijo Skupine SALUS glede širitve nabora storitev in prisotnosti v regijah Evrope, kar bo dolgoročno pripomoglo k večji prepoznavnosti Skupine.

4 Sodni in upravni postopki

- Javna agencija Republike Slovenije za varstvo konkurence (v nadaljevanju: »Agencija«) je v upravnem postopku dne 14.10.2013 izdala odločbo št. 306-45/2010-224, dne 3.6.2014 pa uvedla prekrškovni postopek, v katerem še ni bila izdana nobena odločitev. V odločbi, izdani v upravnem postopku, je Agencija navedla ugotovitev, da je družba SALUS, Ljubljana, d.d. skupaj z drugimi strankami postopka kršila 6. člen Zakona o preprečevanju omejevanja konkurence (»ZPOMK-1«) in 101. člen Pogodbe o delovanju Evropske unije (»PDEU«). Agencija vsem strankam v postopku očita, da so se pri prodaji zdravil za uporabo v humani medicini na debelo z javnimi lekarniškimi zavodi v Republiki Sloveniji (v nadaljevanju: »RS«) dogovarjale oziroma usklajeno ravnale glede določanja cen zdravil, delitve trga oziroma javnih naročil za dobavo zdravil za uporabo v humani medicini javnim lekarniškim zavodom in oddaje prirojenih ponudb v postopkih javnega naročanja naročnikov javnih zavodov, katerega cilj je preprečevanje, oviranje ali izkrivljanje konkurence. Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je ves čas trajanja upravnega in sodnega postopka odločno zavračala vsa očitana dejanja. Zoper odločitev Agencije je tako najprej vložila tožbo na Upravno sodišče RS, ki jo je zavrnilo, nato revizijo na Vrhovno sodišče RS, ki je prav tako potrdilo odločitev Agencije, in ustavno pritožbo na Ustavno sodišče RS. V letu 2016 je družba SALUS, Ljubljana, d.d. prejela sklep Ustavnega sodišča, s katerim je odločilo, da ustavne pritožbe zoper sodbo Vrhovnega sodišča RS v postopku sodnega varstva zoper odločitev Agencije ne sprejme v obravnavo, ker niso izpolnjeni pogoji iz 55.b člena Zakona o Ustavnem sodišču. Pojasnilo Ustavnega sodišča, skladno z določbo 55.c člena Zakona o Ustavnem sodišču je, da Ustavno sodišče ni dolžno obrazložiti svoje odločitve. S tem so v Sloveniji izčrpane vse pravne možnosti v zvezi z omenjenim postopkom, kljub temu pa družba SALUS, Ljubljana, d.d. še vedno zavrača vsa očitana dejanja.

5 Upravljanje tveganj

Glavna tveganja, katerim je izpostavljena Skupina SALUS, so navedena v nadaljevanju. Podrobnosti o obvladovanju finančnih tveganj se nahajajo v računovodskem poročilu.

- Med finančnimi tveganji družbi SALUS, Veletrgovina, d.o.o. in SANOLABOR, d.d. še vedno beležita povečano likvidnostno tveganje zaradi zamud plačil slovenskih bolnišnic, na katere je dodatno vplival pojav virusa SARS-CoV-2. V zaščito kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti kot del rednih procesov upravljanja s terjatvami v Skupini ves čas poteka aktivna izterjava, ravno tako pa ima Skupina na voljo fleksibilno kratkoročno financiranje pri bankah.
- Skupina SALUS zaznava in spremlja globalni trend rasti cen, predvsem surovin in energentov, se nanj odziva in ga ustrezno upravlja. Zavezani smo strategiji rasti in novim poslovnim priložnostim za generiranje novih prihodkov, prav tako pa še naprej vlagamo v izboljšave produktivnosti in si prizadevamo za obvladovanje splošnih stroškov poslovanja.
- Glavno regulatorno tveganje za Skupino predstavlja spreminjanje zakonodaje, vezane na trg zdravil in dejavnost veletrgovcev z zdravili in medicinskimi pripomočki. Zaenkrat še vedno ni sprejetih pravilnikov, vezanih na Zakon o zdravilih (v nadaljevanju: »ZZdr-2«), ki naj bi podrobno opredelili okvir delovanja veletrgovcev s polnim obsegom opravljanja dejavnosti, kamor sodi SALUS, Veletrgovina, d.o.o., ter veletrgovcev s kontaktno omejenim in produktno omejenim obsegom opravljanja dejavnosti, kamor spada družba SANOLABOR, d.d. Ne pričakujemo, da bi sprejem pravilnikov poslabšal položaj družb, je pa tveganje v zmernem obsegu prisotno.
- Na seji dne 20.10.2021 je Državni zbor sprejel predlog novele Zakona o lekarniški dejavnosti (ZLD-1C), ki ponovno dovoljuje vertikalno povezovanje v lekarniški dejavnosti, če veledrogerista ustanovljata javna lekarna oz. občina. Državni svet je dne 27.10.2021 izglasoval veto na novelo ZLD-1C, dne 5.11.2021 pa jo je obravnaval tudi Odbor Državnega zbora za zdravstvo in ugotovil, da ni ustrezna. Državni zbor je zato o noveli glasoval še enkrat dne 18.11.2021 in jo potrdil. Vertikalna integracija ustvarja neenakosti na trgu veletrgovcev, kar pa družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o., ki na tem trgu deluje, obvladuje s konkurenčnim nastopom na trgu in nenehnimi izboljšavami kakovosti storitev.
- Na področju komercialnih tveganj družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o. zaznava padanje prodanih količin zdravil na določenih segmentih slovenskega trga zdravil in spremembo strukture prodanih zdravil v korist dražjih zdravil. Posledica tega je padec razlike v ceni za določen segment trga, saj je veletrgovska marža regulirana (in od leta 2010 ni bila spremenjena niti za vpliv inflacijskih gibanj), na obseg in višino te marže pa v večjem delu vpliva količina prodanih zdravil, v manjšem pa cena prodanih zdravil. Omenjeno tveganje družba obvladuje s širitvijo nabora ponujenih storitev, z geografsko diverzifikacijo izvajanja obstoječih storitev in obvladovanjem prodanih količin zdravil. Ravno tako se pojavlja tudi tveganje »nezaveze« naročnikov, da razpisanih količin blaga po javnem naročanju tudi prevzamejo oz. kupijo. Eno od možnih tveganj bi lahko bila tudi izvedena skupna javna naročila lekarniških javnih zavodov.

6 Pomembni dogodki po datumu poročanja

Pooblaščen naročnik Koroška lekarna je za javno naročilo »Skupno javno naročilo dobave zdravil za potrebe 11 javnih zavodov«, št. JN002821/2022-B01 dne 25.10.2022 sprejel odločitev o oddaji

javnega naročila, pri čemer je Državna revizijska komisija s sklepom št. 018-104/2022-5 z dne 4.10.2022 za določene sklope postopek oddaje javnega predmetnega javnega naročila razveljavila, zato za te sklope pooblaščen naročnik Koroška lekarna skupnega javnega naročila ni oddal.

Koroška lekarna je kot pooblaščen naročnik v skupno javno naročilo vključenih javnih zavodov (poleg Koroške lekarnarne še Lekarna Slovenska Bistrica, Lekarna Brežice, Lekarna Kočevje, Lekarna Velenje, JZ Lekarna Krško, Lekarna Mozirje, Lekarna Ribnica, Lekarna Ormož, Žalske lekarnarne Žalec in Javni zavod Mestne lekarnarne) dne 31.10.2022 objavila javno naročilo »Skupno javno naročilo dobave zdravil brez recepta in živil za posebne zdravstvene namene za potrebe 11 javnih zavodov« in povabila zainteresirane ponudnike k oddaji ponudb.

Pri javnem naročilu »Sukcesivna dobava zdravil za izdajo na recept za obdobje štirih (4) let«, št. JN002569/2022-B01 naročnika Dolenjske lekarnarne Novo mesto p.o. je Državna revizijska komisija s sklepom št. 018-092/2022-16 z dne 14.10.2022 v celoti razveljavila postopek oddaje predmetnega javnega naročila.

Javni lekarniški zavod Gorenjske lekarnarne je dne 24.10.2022 v svojem imenu in v imenu javnih zavodov, ki so ga pooblastili za izvedbo postopka javnega naročila (Celjske lekarnarne, Lekarnarne Ptuj, Javni zavod Kraške lekarnarne Ilirska Bistrica, Zasavske lekarnarne Trbovlje, Pomurske lekarnarne Murska Sobota, Javni zavod Lekarna Ljubljana, Lekarna Ajdovščina, Lekarna Sevnica, Obalne lekarnarne Koper, Goriška lekarnarne Nova Gorica, Lekarnarne Maribor, Univerzitetni rehabilitacijski inštitut Republike Slovenije – Soča in Dolenjske lekarnarne) objavil javno naročilo »Dobava zdravil na recept«, št. JN007215/2022-B01 ter zainteresirane ponudnike povabil k oddaji ponudb. Rok za prejem ponudb poteče 22.11.2022.

Za zavezujočo ponudbo za nakup poslovnih deležev v skupni višini 75% deleža v osnovnem kapitalu družbe Farmadent, trgovina, proizvodnja in storitve, d.o.o. (»Farmadent«), z nakupno opcijo za nakup preostalih poslovnih deležev v skupni višini 25% deleža v osnovnem kapitalu družbe Farmadent, oziroma alternativno za nakup poslovnih deležev v skupni višini 100% deleža v osnovnem kapitalu družbe Farmadent, ki jo je dne 24.6.2022 oddala družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o., katere edini družbenik je družba SALUS, Ljubljana, d.d., še vedno potekajo pogajanja, zato je veljavnost zavezujoče ponudbe podaljšana do 18.11.2022 do konca dneva, pod pogojem, da se v tem roku uskladi in podpiše pogodba o prodaji in prenosu poslovnih deležev.

Po datumu poročanja ni bilo drugih pomembnejših poslovnih dogodkov.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

1 NEREVIDIRANI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI

Nerevidiran zgoščen izkaz finančnega položaja družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS

	Pojasnila	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
		30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Dobro ime	3.1	0	0	1.870.087	1.870.087
Druša neopredmetena sredstva	3.1	59.263	4.033	6.688.831	7.263.865
Opredmetena osnovna sredstva	3.2	326.605	301.898	32.598.548	33.279.879
Naložbene nepremičnine	3.3	1.596.475	1.664.024	1.596.475	1.664.024
Naložbe v odvisne družbe	3.4	53.146.004	53.065.504	0	0
Naložbe v pridružene družbe	3.4	2.250	0	64.078	52.526
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	3.4	883.554	996.442	1.058.435	1.187.330
Finančna sredstva po odplačni vrednosti	3.4	25.000	0	233.097	33.099
Dolgoročne poslovne terjatve		13.787	10.421	15.713	12.349
Terjatve za odloženi davek		201.215	201.215	303.685	303.685
Druša dolgoročna sredstva		13.126	13.126	55.411	64.904
Skupaj dolgoročna sredstva		56.267.279	56.256.663	44.484.360	45.731.748
Nekratkoročna sredstva, namenjena prodaji	3.5	947.587	947.587	947.587	947.587
Zaloge	3.6	0	0	48.464.316	43.431.501
Kratkoročne finančne naložbe	3.4	50.734	100.087	30.966	21.667
Kratkoročne poslovne terjatve	3.7	54.729	54.832	60.515.626	55.708.718
Terjatve za davek od dohodka	3.7	0	0	2.268.050	16.627
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	3.8	172.171	1.810.648	13.154.403	17.652.227
Sredstva na podlagi pogodb s kupci	3.9	0	0	361.621	2.081.347
Dani predujmi in druga kratkoročna sredstva	3.10	40.040	17.541	2.948.074	3.525.562
Skupaj kratkoročna sredstva		1.265.261	2.930.695	128.690.643	123.385.236
Skupaj sredstva		57.532.540	59.187.358	173.175.003	169.116.984
Osnovni kapital	3.11	435.550	435.550	435.550	435.550
Rezerve	3.11	9.273.155	9.273.155	9.388.201	9.388.202
Rezerva za pošteno vrednost	3.11	0	0	-119.524	-119.524
Prevedbena rezerva	3.11	0	0	5.691	-11.305
Dobiček preteklih let	3.11	32.170.003	32.857.377	50.868.876	44.651.476
Dobiček tekočega leta	3.11	6.882.911	6.085.901	9.157.397	12.990.675
Skupaj kapital		48.761.619	48.651.983	69.736.191	67.335.074
Dolgoročne finančne obveznosti	3.12	4.146.675	5.689.140	8.163.186	9.262.235
Rezervacije	3.13	0	0	1.070.875	1.084.947
Druše dolgoročne obveznosti		0	0	3.942	7.607
Skupaj dolgoročne obveznosti		4.146.675	5.689.140	9.238.003	10.354.789
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.14	70.133	93.655	81.212.246	81.792.634
Obveznosti za davek od dohodka	3.14	0	0	2.446.339	703.173
Kratkoročne finančne obveznosti	3.12	2.072.063	2.093.101	2.459.014	3.253.980
Obveznosti na podlagi pogodb s kupci	3.15	1.641.537	1.641.537	4.398.268	2.193.945
Druše kratkoročne obveznosti	3.16	840.513	1.017.942	3.684.942	3.483.389
Skupaj kratkoročne obveznosti		4.624.246	4.846.235	94.200.809	91.427.121
Skupaj obveznosti in kapital		57.532.540	59.187.358	173.175.003	169.116.984

Nerevidiran zgoščen izkaz poslovnega izida družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS

	Pojasnila	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
		1-9 2022	1-9 2021	1-9 2022	1-9 2021
Čisti prihodki od prodaje	3.17	394.361	464.845	367.804.092	330.009.606
Nabavna vrednost prodanega blaga		0	0	-327.940.288	-290.016.919
Kosmati poslovni izid		394.361	464.845	39.863.804	39.992.687
Stroški prodajanja z amortizacijo	3.18	-225.471	-163.966	-20.775.389	-18.832.970
Stroški splošnih dejavnosti	3.18	-766.482	-557.397	-8.667.378	-7.533.917
Drugi poslovni prihodki	3.19	18.010	31	842.614	192.159
Drugi poslovni odhodki	3.19	-2	0	-78.664	-1.763.704
Poslovni izid iz rednega poslovanja		-579.584	-256.487	11.184.987	12.054.255
Prihodki iz financiranja	3.20	7.587.643	7.340.088	590.318	700.594
Odhodki iz financiranja	3.20	-315.148	-107.832	-465.654	-226.142
Poslovni izid po financiranju		6.692.911	6.975.769	11.309.651	12.528.707
Drugi prihodki	3.21	190.000	0	190.842	551.114
Drugi odhodki		0	-5.000	-674	-6.820
Poslovni izid pred davki		6.882.911	6.970.769	11.499.819	13.073.001
Davek iz dobička		0	0	-2.342.421	-2.577.639
Odloženi davki		0	0	-1	-57.973
Čisti dobiček / (izguba) poslovnega leta		6.882.911	6.970.769	9.157.397	10.437.389
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico	3.11	65,94	66,79	87,74	100,00

Nerevidiran zgoščen izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2022	1-9 2021	1-9 2022	1-9 2021
Čisti dobiček/(izguba) poslovnega leta	6.882.911	6.970.769	9.157.397	10.437.389
Tečajne razlike	0	0	16.995	9.510
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	6.882.911	6.970.769	9.174.392	10.446.899

Nerevidiran zgoščen izkaz denarnih tokov družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2022	1-9 2021	1-9 2022	1-9 2021
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
Čisti poslovni izid	6.882.911	6.970.769	9.157.397	10.437.389
Davki od dobička in odloženi davki	0	0	2.342.422	2.635.612
Amortizacija osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	111.200	168.300	2.831.530	2.559.357
Amortizacija neopredmetenih sredstev	825	825	587.525	660.654
Prevrednotovalni izid obratnih sredstev	0	0	0	1.778.181
(Dobiček)/izguba pri prodaji osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	-18.000	0	-80.651	-37.567
Neto sprememba rezervacij	0	0	-14.072	-104.072
Neto finančni (prihodki)/odhodki	-250.454	89.151	36.008	172.798
Prevrednotovalni izid finančnih naložb	227.888	-71.349	119.593	-135.212
Finančni prihodki iz prejetih dividend odvisnih družb	-7.249.929	-7.249.929	0	0
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala	-295.559	-92.233	14.979.752	17.967.140
Sprememba poslovnih in drugih terjatev ter sredstev na podlagi pogodb s kupci	-25.761	-38.032	-2.185.629	-12.296.821
Sprememba zalog	0	0	-5.032.815	-7.893.228
Sprememba poslovnih in drugih obveznosti ter obveznosti na podlagi pogodb s kupci	-200.951	-151.829	2.008.611	13.470.629
Spremembe poslovnih sredstev in obveznosti	-226.712	-189.861	-5.209.833	-6.719.420
Izdatki za davek iz dobička	0	0	-3.005.961	-2.961.082
Čisti denarni tok iz poslovanja	-522.271	-282.094	6.763.958	8.286.638
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
Izdatki za nakup neopredmetenih sredstev	-56.055	0	-214.713	-291.995
Izdatki za nakup opredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	-68.357	0	-1.611.392	-2.257.526
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-32.750	-57.500	-2.250	0
Izdatki za dana posojila	0	-50.000	-225.000	-1.250.000
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	18.000	0	85.409	94.252
Prejemki od danih posojil	-140.647	30.091	15.703	1.246.341
Prejemki za obresti	4.520	686	7.927	3.047
Prejete dividende	7.575.491	7.268.602	79.837	23.300
Čisti denarni tok iz naložbenja	7.300.202	7.191.879	-1.864.479	-2.432.581
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
Izdatki iz finančnih obveznosti	-1.545.572	-2.742.465	-17.376.854	-37.973.737
Izdatki za obresti iz finančnih obveznosti	-79.046	-106.567	-82.674	-121.511
Izdatki za najeme	-6.832	-3.041	-897.792	-770.659
Izdatki za obresti pri najemih	-583	-4.374	-72.604	-44.246
Prejemki iz finančnih obveznosti	0	1.200.000	15.800.000	35.964.258
Plačane dividende	-6.784.375	-5.740.625	-6.784.375	-5.740.625
Čisti denarni tok iz financiranja	-8.416.408	-7.397.072	-9.414.299	-8.686.520
ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	1.810.648	1.309.098	17.652.227	8.821.103
Tečajne razlike	0	0	16.996	1.655
DENARNI IZID V OBDOBJU	-1.638.477	-487.287	-4.514.820	-2.832.463
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	172.171	821.811	13.154.403	5.990.295

Nerevidiran zgoščen izkaz gibanja lastniškega kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d.d. za obdobje januar - september 2022

2022	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
Stanje 1.1.	435.550	8.380.201	56.335	836.619	0	32.857.377	6.085.901	48.651.983
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-6.773.275	0	-6.773.275
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-6.784.375	0	-6.784.375
Druge spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	11.100	0	11.100
Spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	6.882.911	6.882.911
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	6.882.911	6.882.911
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	6.085.901	-6.085.901	0
Prenos preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja	0	0	0	0	0	6.085.901	-6.085.901	0
Stanje 30.9.	435.550	8.380.201	56.335	836.619	0	32.170.003	6.882.911	48.761.619

Nerevidiran zgoščen izkaz gibanja lastniškega kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d.d. za obdobje januar - september 2021

2021	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
Stanje 1.1.	435.550	8.380.201	56.335	836.619	0	33.808.484	4.770.628	48.287.817
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-5.740.625	0	-5.740.625
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-5.740.625	0	-5.740.625
Spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	6.970.769	6.970.769
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	6.970.769	6.970.769
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	4.770.628	-4.770.628	0
Prenos preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja	0	0	0	0	0	4.770.628	-4.770.628	0
Stanje 30.9.	435.550	8.380.201	56.335	836.619	0	32.838.487	6.970.769	49.517.961

Nerevidiran zgoščen izkaz gibanja lastniškega kapitala za Skupino SALUS za obdobje januar - september 2022

2022	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Prevedbena rezerva	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 1.1.	435.550	8.380.201	171.381	836.619	-11.304	-119.524	44.651.476	12.990.675	67.335.074	0	67.335.074
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	-6.773.275	0	-6.773.275	0	-6.773.275
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	-6.784.375	0	-6.784.375	0	-6.784.375
Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	11.100	0	11.100	0	11.100
Spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu poročevalskega obdobja	0	0	0	0	16.995	0	0	9.157.397	9.174.392	0	9.174.392
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	9.157.397	9.157.397	0	9.157.397
Spremembe prevedbene rezerve	0	0	0	0	16.995	0	0	0	16.995	0	16.995
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	12.990.675	-12.990.675	0	0	0
Prenos preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja	0	0	0	0	0	0	12.990.675	-12.990.675	0	0	0
Stanje 30.9.	435.550	8.380.201	171.381	836.619	5.691	-119.524	50.868.876	9.157.397	69.736.191	0	69.736.191

Nerevidiran zgoščen izkaz gibanja lastniškega kapitala za Skupino SALUS za obdobje januar - september 2021

2021	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Prevedbena rezerva	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 1.1.	435.550	8.380.201	156.314	836.619	-15.601	-131.988	40.252.345	10.120.866	60.034.306	0	60.034.306
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	-5.740.625	0	-5.740.625	0	-5.740.625
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	-5.740.625	0	-5.740.625	0	-5.740.625
Spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu poročevalskega obdobja	0	0	0	0	9.510	0	0	10.437.389	10.446.899	0	10.446.899
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	10.437.389	10.437.389	0	10.437.389
Spremembe prevedbene rezerve	0	0	0	0	9.510	0	0	0	9.510	0	9.510
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	10.120.866	-10.120.866	0	0	0
Prenos preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja	0	0	0	0	0	0	10.120.866	-10.120.866	0	0	0
Stanje 30.9.	435.550	8.380.201	156.314	836.619	-6.091	-131.988	44.632.586	10.437.389	64.740.580	0	64.740.580

2 Podlaga za sestavo nerevidiranih računovodskih izkazov

2.1 Poročajoča družba

SALUS, Ljubljana, d.d. (v nadaljevanju »družba«) je delniška družba s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana.

Zgoščeni nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine SALUS za obdobje od 1.1.2022 do 30.9.2022, ki vključujejo obvladujočo družbo SALUS, Ljubljana, d.d. in njene odvisne družbe, so dostopni na spletni strani Ljubljanske borze vrednostnih papirjev in na spletni strani www.salus.si.

Skupina in družba sestavljata konsolidirane računovodske izkaze in pripravljata letno poročilo v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU.

Lastniška struktura je navedena v poslovnem poročilu. Nobeden izmed lastnikov nima prevladujočega vpliva.

2.2 Izjava o skladnosti

Zgoščene konsolidirane računovodske izkaze je treba brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi za leto, ki se je končalo 31.12.2021, ki so bili pripravljene v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU. Računovodski izkazi ne vsebujejo vseh informacij, kot jih zahtevajo celotni MSRP. Izbrane pojasnjevalne informacije so vključene v računovodsko poročilo z namenom obrazložitve tistih poslovnih dogodkov in transakcij, ki so pomembni za razumevanje sprememb v finančnem položaju in poslovnem izidu od zadnje javne objave računovodskih izkazov.

Računovodski izkazi družbe in Skupine niso revidirani.

2.3 Računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve, uporabljene za pripravo zgoščenih nerevidiranih, konsolidiranih in ločenih računovodskih izkazov za obdobje januar - september 2022 so enake, kot so navedene v letnem poročilu za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31.12.2021, razen računovodskih standardov in drugih sprememb, ki veljajo od vključno 1.1.2022 in jih je potrdila EU.

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, kot jih je sprejela EU:

- Spremembe MRS 16: Opredmetena osnovna sredstva – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28.6.2021;
- Spremembe MRS 37: Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 28.6.2021;
- Spremembe MSRP 3: Poslovne združitve – Sklicevanja na temeljni okvir s spremembami MSRP 3, ki jih je EU sprejela 28.6.2021;
- Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020), ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, in ki jih je EU sprejela 28.6.2021 (spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2022 ali

pozneje; sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zglede, zato datum začetka veljavnosti ni naveden).

Sprejetje navedenih sprememb k obstoječim standardom ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov Skupine SALUS.

2.4 Funkcijska in predstavljena valuta

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih (EUR) brez centov, evro pa je tudi funkcijska valuta. Zaradi zaokroževanja lahko pri seštevanju prihaja do nepomembnih odstopanj v seštevkih v preglednicah (zaokrožitvene napake).

3 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.1 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Programska oprema	3.208	4.033	1.806.677	2.196.243
Blagovne znamke	0	0	4.743.796	4.997.073
Druga neopredmetena sredstva	0	0	6.044	6.050
Sredstva v pripravi	56.055	0	132.314	64.499
Dobro ime	0	0	1.870.087	1.870.087
Skupaj	59.263	4.033	8.558.918	9.133.952

Blagovne znamke zajemajo blagovno znamko ALGEA v vrednosti 599.234 EUR, ki je bila pridobljena kot del že obstoječih sredstev ob nakupu družbe CARSO trgovina d.o.o. (zdaj CARSO pharm d.o.o.), in blagovno znamko SANOLABOR v vrednosti 4.144.562 EUR, ki je bila pridobljena s prevzemom družbe SANOLABOR, d.d. Blagovna znamka ALGEA se amortizira v dobi koristnosti 10 let, blagovna znamka SANOLABOR pa v dobi koristnosti 20 let.

Programsko opremo predstavljajo premoženjske pravice za uporabo računalniških programov, ki jih Skupina amortizira glede na ocenjeno dobo koristnosti.

3.2 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Zemljišča	0	0	3.295.339	3.295.339
Zgradbe	0	0	18.324.385	15.916.865
Druge naprave in oprema	229.035	267.530	6.634.708	7.147.828
Pravica do uporabe sredstva	29.213	34.368	4.196.150	4.545.320
Osnovna sredstva v izgradnji ali pripravi	68.357	0	147.966	2.374.527
Skupaj	326.605	301.898	32.598.548	33.279.879

3.3 Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Zemljišča	272.607	272.607	272.607	272.607
Zgradbe	1.323.868	1.391.417	1.323.868	1.391.417
Skupaj	1.596.475	1.664.024	1.596.475	1.664.024

3.4 Finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Deleži v odvisnih podjetjih	53.096.004	53.065.504	0	0
Deleži v pridruženih podjetjih	2.250	0	64.078	52.526
Finančna sredstva po PV preko IPI	883.554	996.442	1.058.435	1.187.330
Finančna sredstva po odplačni vrednosti	75.000	0	233.097	33.099
Skupaj	54.056.808	54.061.946	1.355.610	1.272.955

Kratkoročne finančne naložbe predstavljajo kratkoročni del dolgoročno danih posojil, torej del, ki zapade v letu dni po bilanci stanja, in kratkoročno dana posojila. Skupina na dan 30.9.2022 nima zapadlih kratkoročno danih posojil.

Pregled deležev v odvisnih in pridruženih družbah

Družba	Relacija do obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d.d.	Delež v družbi 30.9.2022	Vrednost naložbe 30.9.2022	Osnovni kapital 30.9.2022
a. Naložbe SALUS, Ljubljana, d.d.				
SALUS, Veletrgovina, d.o.o.	odvisna	100%	33.845.855	30.000
CARSO pharm, d.o.o. (SI)	odvisna	100%	1.298.786	1.082.549
CARSO pharm DOOEL, Ilinden (MKD)	odvisna	100%	75.000	75.000
CARSO pharm d.o.o. (HR)	odvisna	100%	10.122	10.122
CARSO pharm d.o.o. (SRB)	odvisna	100%	41.176	437
CARSO pharm d.o.o. Podgorica (ČG)	odvisna	100%	7.500	7.500
CARSO pharm UAB (Litva)	odvisna	100%	30.000	30.000
CARSO pharm d.o.o. (BiH)	odvisna	100%	50.000	50.000
MediSal d.o.o.	odvisna	100%	50.000	50.000
SANOLABOR, d.d.	odvisna	100%	17.737.065	470.833
SANOL S d.o.o.	odvisna	100%	500	363
Skupaj naložbe SALUS, Ljubljana, d.d.			53.146.004	
b. Naložbe v pridružene družbe				
MS PE d.o.o.	pridružena družba	30%	2.250	7.500
NENSI d.o.o.	pridružena družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o. (35%)	35%	6.832	50.000
ASW d.o.o.	pridružena družba SANOLABOR, d.d. (50%)	50%	54.996	24.763
Skupaj naložbe v pridružene družbe			64.078	
c. Naložbe SANOLABOR, d.d.				
SANOL H d.o.o.	odvisna	100%	83.028	83.642
Skupaj naložbe SANOLABOR, d.d.			83.028	

3.5 Nekratkoročna sredstva, namenjena prodaji

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je oktobra 2021 sklenila prodajno pogodbo za nepremičnine na lokaciji Ljubljana – Bežigrad. Na 31.12.2021 je bila opravljena presoja potrebe po prerazvrstitvi nepremičnine med nekratkoročna sredstva, namenjena prodaji. Glede na opredeljeno usmeritev in fazo prodajnega postopka so bili pogoji za prerazporeditev izpolnjeni, saj je bila sklenjena kupoprodajna pogodba. Posel je bil realiziran v oktobru leta 2022.

3.6 Zaloge

Zaloge po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Material in surovine	0	0	347.805	339.298
Trgovsko blago	0	0	48.116.511	43.092.203
Skupaj	0	0	48.464.316	43.431.501

3.7 Kratkoročne poslovne terjatve in terjatve za davek od dohodka

Kratkoročne poslovne terjatve po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Kratkoročne terjatve do kupcev na domačem trgu	46.005	56.207	49.807.275	50.690.440
Kratkoročne terjatve do kupcev na tujih trgih	3.254	-3.301	5.946.509	4.614.359
Terjatve za davek od dohodka	0	0	2.268.050	16.627
Druge kratkoročne terjatve	5.470	1.926	4.981.548	737.851
Popravek vrednosti terjatev	0	0	-219.706	-333.932
Skupaj	54.729	54.832	62.783.676	55.725.345

3.8 Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Gotovina v blagajni	0	0	84.295	67.484
Denarna sredstva na računih	172.171	1.810.648	10.770.108	17.521.306
Kratkoročni depoziti na odpoklic	0	0	2.300.000	63.437
Skupaj	172.171	1.810.648	13.154.403	17.652.227

3.9 Sredstva na podlagi pogodb s kupci

Sredstva na podlagi pogodb s kupci predstavljajo kratkoročno nezaračunane prihodke za trgovsko blago in storitve. Vrednost nezaračunanih prihodkov je na dan 30.9.2022 v Skupini SALUS znašala 361.621 EUR (31.12.2021: 2.081.347 EUR), družba pa ni imela nezaračunanih prihodkov na ta dan. Sredstva na podlagi pogodb s kupci niso bila slabljena.

3.10 Predujmi in druga kratkoročna sredstva

Predujmi in druga kratkoročna sredstva po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Predujmi	594	0	938.376	2.114.220
Odloženi stroški	39.446	17.541	2.009.698	1.411.342
Skupaj	40.040	17.541	2.948.074	3.525.562

3.11 Kapital

Vpoklicani kapital

Osnovni kapital družbe SALUS, Ljubljana, d.d. kot obvladujoče družbe znaša 435.550 EUR. Družba ima 104.375 kosovnih delnic, ki glasijo na prinosnika. Delniško knjigo vodi KDD. Vse delnice so v celoti vplačane. Navadna delnica glasi na ime in daje imetniku pravico do:

- udeležbe in enega glasu na skupščini,
- sorazmerne dividende iz dobička, namenjenega izplačilu dividend,
- v primeru prenehanja družbe sorazmernega deleža iz ostanka, ki ostane lastnikom.

Dobiček na delnico

Osnovni dobiček na delnico družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS je enak popravljeneemu dobičku na delnico.

Osnovni in popravljenei čisti dobiček na delnico družbe SALUS, Ljubljana, d.d. je na dan 30.9.2022 znašal 65,94 EUR (30.9.2021: 66,79 EUR), osnovni in popravljenei čisti dobiček na delnico Skupine SALUS pa je na dan 30.9.2022 znašal 87,74 EUR (30.9.2021: 100,00 EUR).

Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice družbe SALUS, Ljubljana, d.d. je na dan 30.9.2022 znašala 467,18 EUR (31.12.2021: 466,13 EUR). Knjigovodska vrednost delnice Skupine SALUS je na dan 30.9.2022 znašala 668,13 EUR (31.12.2021: 645,13 EUR).

3.12 Finančne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Dolgoročno prejeto posojilo	4.113.241	5.655.706	4.189.682	5.763.419
Dolgoročne finančne obveznosti iz pravice do uporabe sredstev	33.434	33.434	3.973.504	3.498.816
Skupaj	4.146.675	5.689.140	8.163.186	9.262.235

Kratkoročne finančne obveznosti po vrstah

	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Kratkoročno prejeto posojilo	2.070.061	2.073.167	2.111.756	2.114.873
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov	2.002	8.834	347.258	1.128.007
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo izida	0	11.100	0	11.100
Skupaj	2.072.063	2.093.101	2.459.014	3.253.980

3.13 Rezervacije

Rezervacije po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Rezervacije za pokojnine in jubilejne nagrade	0	0	1.061.894	1.081.769
Druge rezervacije	0	0	8.981	3.178
Skupaj	0	0	1.070.875	1.084.947

3.14 Kratkoročne obveznosti iz poslovanja in obveznosti za davek od dohodka

Kratkoročne obveznosti iz poslovanja po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu	51.753	48.016	29.443.840	33.348.951
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na tujem trgu	0	30.380	43.532.726	44.437.239
Obveznosti do zaposlencev	6.289	6.286	1.384.773	1.740.522
Obveznosti za davek od dohodka	0	0	2.446.339	703.173
Druge obveznosti do države in drugih inštitucij	12.021	8.903	6.785.126	2.201.464
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	70	70	65.781	64.458
Skupaj	70.133	93.655	83.658.585	82.495.807

3.15 Obveznosti na podlagi pogodb s kupci

Obveznosti na podlagi pogodb s kupci po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
Prejeti predujmi in varščine	1.641.537	1.641.537	2.152.930	1.850.128
Odloženi prihodki	0	0	2.245.338	343.817
Skupaj	1.641.537	1.641.537	4.398.268	2.193.945

3.16 Druge kratkoročne obveznosti

Druge kratkoročne obveznosti predstavljajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške, ki se nanašajo predvsem na vračunane neizkoriščene dopuste zaposlenih, okoljske dajatve, nagrade zaposlenim za poslovno uspešnost in druge vračunane stroške.

3.17 Prihodki od prodaje

Prihodki od prodaje po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2022	1-9 2021	1-9 2022	1-9 2021
Prihodki od prodaje blaga na domačem trgu	0	0	339.023.136	304.138.657
Prihodki od prodaje blaga na tujih trgih	0	0	23.500.264	21.021.860
Prihodki od prodaje storitev na domačem trgu	131.234	169.003	3.418.723	3.231.582
Prihodki od prodaje storitev na tujih trgih	18.006	34.255	1.522.993	1.322.710
Prihodki od najemnin	245.121	261.587	338.976	294.797
Skupaj	394.361	464.845	367.804.092	330.009.606

3.18 Stroški po naravnih vrstah

Stroški po naravnih vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2022	1-9 2021	1-9 2022	1-9 2021
Stroški materiala	-6.902	-24.377	-787.027	-590.030
Stroški storitev	-807.758	-466.402	-9.215.079	-7.553.606
Stroški amortizacije	-112.025	-169.125	-3.419.055	-3.219.164
Stroški dela	-57.801	-56.992	-15.459.307	-14.579.056
Drugi stroški	-7.467	-4.467	-562.299	-425.031
Skupaj	-991.953	-721.363	-29.442.767	-26.366.887

3.19 Drugi poslovni prihodki in odhodki

Drugi poslovni prihodki po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2022	1-9 2021	1-9 2022	1-9 2021
Prevrednotovalni prihodki pri neopredmetenih sredstvih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	18.000	0	90.104	43.525
Drugi poslovni prihodki	10	31	752.510	148.634
Skupaj	18.010	31	842.614	192.159

Drugi poslovni odhodki po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2022	1-9 2021	1-9 2022	1-9 2021
Prevrednotovalni odhodki pri neopredmetenih sredstvih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	0	0	-9.453	-5.957
Prevrednotovalni odhodki pri obratnih sredstvih	0	0	-4.227	-1.711.610
Drugi poslovni odhodki	-2	0	-64.984	-46.137
Skupaj	-2	0	-78.664	-1.763.704

3.20 Prihodki in odhodki iz financiranja

Prihodki iz financiranja po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2022	1-9 2021	1-9 2022	1-9 2021
Prihodki od dividend	7.575.491	7.268.602	79.837	23.300
Drugi prihodki iz financiranja	12.152	71.486	510.481	677.294
Skupaj	7.587.643	7.340.088	590.318	700.594

Odhodki iz financiranja po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2022	1-9 2021	1-9 2022	1-9 2021
Obresti za prejeta posojila	-79.046	-101.661	-82.674	-111.918
Obresti iz finančnega najema/pravice do uporabe	-581	-4.372	-80.979	-44.244
Drugi odhodki iz financiranja	-235.521	-1.799	-302.001	-69.980
Skupaj	-315.148	-107.832	-465.654	-226.142

Drugi odhodki iz financiranja v družbi se nanašajo predvsem na slabitev naložbe v odvisno družbo MediSal d.o.o. in posojil, danih tej družbi, za katero se je obvladujoča družba SALUS, Ljubljana, d.d. odločila, da zanjo izvede postopek likvidacije po skrajšanem postopku do konca leta 2022. Drugi odhodki iz financiranja v Skupini pa se nanašajo na prevrednotenje finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida, in na negativne tečajne razlike.

3.21 Drugi prihodki

Drugi prihodki družbe in Skupine SALUS se v letu 2022 nanašajo predvsem na prejeto nadomestilo stroškov zaradi prenehanja transakcijskega postopka v zvezi z nakupom poslovnih deležev v družbi MEDICOENGINEERING d.o.o. zaradi neizpolnitve odložnih pogojev po Prodajni pogodbi.

V letu 2021 pa se drugi prihodki Skupine Salus nanašajo na vračilo s strani dolžnice, Staše Marije Kastelic – Moja Lekarna – v stečaju na podlagi sodbe in sklepa Vrhovnega sodišča Republike Slovenije pod opr. št. II Ips 16/2020 z dne 23.10.2020 in podpisanega sporazuma z dolžnico z dne 6.1.2021.

3.22 Poročanje po odsekih

Odseki poročanja

Podatki, ki jih Skupina SALUS poroča upravi, ki sprejema odločitve, so ločeni v tri odseke, ki sestavljajo ločene računovodske izkaze odvisnih družb. Dejavnosti, s katerimi se ukvarjajo te družbe, so smiselno zaokrožene dejavnosti, ki jih zagotavlja Skupina, in sicer:

- dejavnost holdinga in naložbenja (zajema oddajo nepremičnin v najem in upravljanje finančnih naložb),
- dejavnost trgovine in storitev (zajema veleprodajo zdravil ter veleprodajo in maloprodajo medicinskih pripomočkov in ostalega blaga),
- dejavnost trženja (zajema storitve trženja in aktivne prodaje).

Ni razlike med poslovnimi odseki in odseki poročanja.

Računovodske usmeritve poročajočih poslovnih odsekov so enake, kot veljajo za Skupino SALUS.

Iz prevzema družbe SANOLABOR, d.d. izhajajoči učinki so izkazani ločeno med nerazporejenimi zneski.

Prihodki in poslovni izid odsekov poročanja

1-9 2022	Holding in naložbenje	Trgovina in storitve	Trženje	Izločitve v Skupini	Nerazporejen i zneski	Uskupinjeno
Prihodki od prodaje	394.361	368.483.357	5.878.899	-6.952.525	0	367.804.092
Poslovni izid iz rednega poslovanja	-579.584	11.540.882	429.045	-14.068	-191.288	11.184.987
od tega amortizacija	-112.025	-2.971.974	-197.324	53.556	-191.288	-3.419.055
Redni EBITDA	-467.559	14.512.856	626.369	-67.624	0	14.604.042
Finančni prihodki	7.587.643	749.826	55.380	-7.802.531	0	590.318
Finančni odhodki	-315.148	-254.358	-18.154	122.006	0	-465.654
Čisti poslovni izid	6.882.911	9.776.754	383.613	-7.694.593	-191.288	9.157.397
1-9 2021	Holding in naložbenje	Trgovina in storitve	Trženje	Izločitve v Skupini	Nerazporejen i zneski	Uskupinjeno
Prihodki od prodaje	464.845	329.463.582	5.512.579	-5.431.400	0	330.009.606
Poslovni izid iz rednega poslovanja	-256.487	11.895.709	632.808	-26.488	-191.288	12.054.254
od tega amortizacija	-169.125	-2.757.764	-126.194	25.207	-191.288	-3.219.164
Redni EBITDA	-87.362	14.653.473	759.002	-51.695	0	15.273.418
Finančni prihodki	7.340.088	610.729	2.912	-7.253.135	0	700.594
Finančni odhodki	-107.833	-150.005	-6.047	37.744	0	-226.141
Čisti poslovni izid	6.970.769	10.377.749	522.038	-7.241.879	-191.288	10.437.389

Sredstva in obveznosti odsekov poročanja

30.9.2022	Holding in naložbenje	Trgovina in storitve	Trženje	Izločitve v Skupini	Nerazporejen i zneski	Uskupinjeno
Sredstva odseka	57.532.540	158.543.560	6.284.429	-55.200.175	6.014.649	173.175.003
naložbe v opredmetena osnovna sredstva (brez učinka MSRP 16 in učinka poslovnih združitvev)	68.357	1.498.186	44.849	0	0	1.611.392
Obveznosti odseka	8.770.921	93.293.339	3.542.824	-2.168.272	0	103.438.812
31.12.2021	Holding in naložbenje	Trgovina in storitve	Trženje	Izločitve v Skupini	Nerazporejen i zneski	Uskupinjeno
Sredstva odseka	59.187.359	153.460.622	5.034.107	-54.771.041	6.205.937	169.116.984
naložbe v opredmetena osnovna sredstva (brez učinka MSRP 16 in učinka poslovnih združitvev)	0	4.012.732	37.688	0	0	4.050.420
Obveznosti odseka	10.535.376	90.735.867	2.120.249	-1.609.582	0	101.781.910

3.23 Finančni instrumenti in obvladovanje tveganj

Finančni instrumenti, ki jih Skupina uporablja, so denarna sredstva in denarni ustrezniki, terjatve in obveznosti iz poslovanja, prejeta bančna posojila, dani depoziti in dana posojila ter vrednostni papirji. Skupina ne uporablja izpeljanih finančnih instrumentov. Glavna tveganja, ki izvirajo iz finančnih instrumentov, so obrestno, valutno, cenovno, kreditno ter likvidnostno tveganje. Skupina ugotovi in vsako leto ponovno ocenjuje izpostavljenost posameznim tveganjem.

3.23.1 Obrestno tveganje

Tveganje sprememb obrestnih mer je v Skupini SALUS opredeljeno kot nevarnost, da Skupina zaradi spremenjenih referenčnih tržnih obrestnih mer utрпи zvišanje stroškov financiranja iz naslova

dolgoročnih finančnih virov ali znižanje prihodkov iz naslova dolgoročnih finančnih naložb. Tveganje sprememb obrestnih mer pri kratkoročnih finančnih virih in kratkoročnih finančnih naložbah se obvladuje v okviru likvidnostnih tveganj.

Skupina je obrestnemu tveganju izpostavljena v zanemarljivem deležu. Skupina ima dva zunanja vira dolgoročnega financiranja, pri čemer je dolgoročno posojilo v znesku 13.700.000 EUR, ki ga je najela družba SALUS, Ljubljana, d.d. za nakup družbe SANOLABOR, d.d., sklenjeno s fiksno obrestno mero. Drugo najeto posojilo v znesku 205.000 EUR pa je sklenjeno z variabilno obrestno mero, ki temelji na EURIBORju. Sprememba poslovnega izida zaradi spremembe referenčne mere ne bi imela pomembnega vpliva na poslovanje Skupine. Dolgoročne finančne naložbe Skupine niso vezane na referenčne tržne obrestne mere.

3.23.2 Valutno tveganje

Skupina SALUS je izpostavljena tveganju sprememb deviznih tečajev na nekaterih prodajnih in nabavnih trgih, ki izhaja iz različne vrednosti sredstev in obveznosti v posamezni valuti v izkazu finančnega položaja Skupine ter različne višine poslovnih prihodkov in odhodkov, ki jih Skupina ustvarja v posameznih valutah.

Ključni kategoriji, ki tvorita valutno pozicijo, sta terjatve do kupcev in obveznosti do dobaviteljev. Skupina večino blaga kupuje na evropskem trgu v EUR. Nabava v drugih valutah ni pomembna z vidika valutnega tveganja v primerjavi s celotnim obsegom nabav. Prodaja se vrši pretežno v lokalnih valutah družb v Skupini. Skupina valutno tveganje zato ocenjuje kot nizko. Glede na nizek obseg izpostavljenosti v tujih valutah in majhna zgodovinska nihanja tečajev tujih valut v primerjavi z evrom se Skupina SALUS ne poslužuje instrumentov zavarovanja.

3.23.3 Kreditno tveganje

Ključno kreditno tveganje finančnih sredstev Skupine SALUS izhaja iz nevarnosti neizpolnitve nasprotne stranke (t.j. da nasprotna stranka ne bi poravnala svojih obveznosti).

Največji in kreditnemu tveganju najbolj izpostavljen del finančnih sredstev so terjatve do kupcev.

Skupina posluje le s priznanimi in kreditno sposobnimi kupci, pred izvedbo posla z odloženim plačilom pa preveri njihovo kreditno sposobnost ter jim dodeli ustrezen kreditni limit. Kreditni limit se vsaj enkrat letno revidira. Terjatve do kupca glede na zapadlost in interni kreditni limit se redno dnevno spremlja, tako da je možen takojšen odziv na poslabšanje kreditne situacije z namenom, da se izpostavljenost slabim terjatvam ohranja na nizki ravni. Nekatere terjatve so dodatno zavarovane z bančnimi garancijami in/ali kreditnim zavarovanjem. Sistem nadzora nad kreditnim tveganjem Skupina stalno izpopolnjuje. Rezultat procesa kreditne kontrole je majhen odstotek odpisov in slabitev terjatev v Skupini SALUS.

Skupina ima dva kupca, ki predstavljata pomemben obseg terjatev na dan 30.9.2022. Pomembno kopičenje kreditnega tveganja ni prisotno.

Manjši del finančnih sredstev predstavljajo denar in denarni ustrezniki (pri prvovrstnih bankah), naložbe v kapitalske instrumente (kotirajoče in nekotirajoče) ter dana posojila tretjim osebam, ki so v celoti zavarovana s hipotekami.

3.23.4 Likvidnostno tveganje

Likvidnost se zagotavlja z enotnim pristopom do bank in prek kratko, srednje in dolgoročnih načrtov denarnih tokov, s čimer se lahko pravočasno napove morebitne likvidnostne presežke oziroma primanjkljaje in se jih optimalno upravlja. Skupina presežke denarnih sredstev plasira v bančne depozite in netvegane vrednostne papirje, ki so likvidni in jih je mogoče brez večjih stroškov spremeniti v likvidna sredstva. Največji družbi v Skupini, SALUS, Veletrgovina, d.o.o. in SANOLABOR, d.d., imata možnost uporabe fleksibilnega revolving financiranja pri bankah, kar jima omogoča prebroditev kratkoročnih likvidnostnih vrzeli.

3.23.5 Merjenje pošteno vrednosti

Knjigovodske in pošteno vrednosti finančnih instrumentov 30.9.2022

	Nivo pošteno vrednosti	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
		knjigovodska vrednost 30.9.2022	poštena vrednost 30.9.2022	knjigovodska vrednost 30.9.2022	poštena vrednost 30.9.2022
Finančna sredstva po odplačni vrednosti:		75.734	75.734	264.063	264.063
<i>Obveznice</i>	3	-50.000	-50.000	0	0
<i>Posojila drugim (dolgoročni in kratkoročni del)</i>	3	125.734	125.734	264.063	264.063
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida:		883.554	883.554	1.058.435	1.058.435
<i>Finančne naložbe - tržne</i>	1	339.188	339.188	504.014	504.014
<i>Finančne naložbe - netržne</i>	3	544.366	544.366	554.421	554.421
Kratkoročne poslovne terjatve	3	54.729	54.729	62.783.676	62.783.676
Dolgoročne finančne obveznosti	3	4.146.675	4.146.675	8.163.186	8.163.186
Kratkoročne finančne obveznosti	3	2.072.063	2.072.063	2.459.014	2.459.014
Kratkoročne poslovne obveznosti	3	70.133	70.133	83.658.585	83.658.585

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov 31.12.2021

	Nivo poštene vrednosti	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
		knjigovodska vrednost 31.12.2021	poštena vrednost 31.12.2021	knjigovodska vrednost 31.12.2021	poštena vrednost 31.12.2021
Finančna sredstva po odplačni vrednosti:		100.087	100.087	54.766	54.766
<i>Obveznice</i>	3	0	0	0	0
<i>Posojila drugim (dolgoročni in kratkoročni del)</i>	3	100.087	100.087	54.766	54.766
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida:		996.442	996.442	1.187.330	1.187.330
<i>Finančne naložbe - tržne</i>	1	452.076	452.076	632.909	632.909
<i>Finančne naložbe - netržne</i>	3	544.366	544.366	554.421	554.421
Kratkoročne poslovne terjatve	3	54.832	54.832	55.725.345	55.725.345
Dolgoročne finančne obveznosti	3	5.689.140	5.689.140	9.262.235	9.262.235
Kratkoročne finančne obveznosti	3	2.093.101	2.093.101	3.253.980	3.253.980
Kratkoročne poslovne obveznosti	3	93.655	93.655	82.495.807	82.495.807

Skupina SALUS ocenjuje, da poštena vrednost posojil drugim in obveznic ne odstopa pomembno od njihove knjigovodske vrednosti. Prav tako Skupina SALUS ocenjuje, da je poštena vrednost kratkoročnih terjatev in obveznosti zaradi njihove ročnosti in posledično nediskontiranja enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

Skupina tudi ocenjuje, da je za kapitalske instrumente, ki ne kotirajo na borzi, njihova knjigovodska vrednost dober približek poštene vrednosti, saj gre za nepomembne zneske, do pomembnih sprememb njihovega finančnega položaja in trgov, na katerih poslujejo, pa ni prišlo.

Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti predstavljata na trgu najeti bančni posojili. Ker se razmere na trgu in finančni položaj Skupine SALUS nista pomembno spremenila, Skupina ocenjuje, da je knjigovodska vrednost najboljša ocena njihove poštene vrednosti na dan 30.9.2022.

3.23.6 Upravljanje s kapitalsko ustreznostjo

Skupina SALUS kot kapital opredeljuje lastniški in dolžniški kapital. Skupina ni podvržena s strani tretjih naloženim kapitalskim zahtevam.

Primarni cilji upravljanja kapitala Skupine so zagotoviti kapitalsko ustreznost, finančno stabilnost in dolgoročno plačilno sposobnost za zagotovitev razvoja poslovanja in čim višje vrednosti za delničarje, ki se uresničuje prek rasti tečaja delnice in politike stabilnih dividend. Politika upravljanja s kapitalom se v obdobju januar - september 2022 ni spremenila glede na preteklo leto.

Finančno stabilnost dokazuje tudi pridobljena bonitetna odličnost AAA, ki jo izdaja družba Dun & Bradstreet.

3.24 Posli s povezanimi osebami

Povezane osebe so opredeljene z upoštevanjem določb Mednarodnega računovodskega standarda 24. Obvladujoča družba SALUS, Ljubljana, d.d. ima nepomemben obseg poslovanja z družbami v Skupini, ravno tako pa je nepomemben tudi obseg poslov med posameznimi družbami v Skupini. Posli s

povezanimi strankami so opravljeni pod primerljivimi tržnimi pogoji, ki jih družba sklepa s tretjimi, nepovezanimi osebami.

4 PRILOGE

V skladu s tretjim odstavkom 10. člena Akta o ustanovitvi družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o. in sprejete zaveze družbe SALUS, Ljubljana, d.d. na 28. redni skupščini družbe dne 26.4.2013 poslovodstvo objavlja tudi računovodske izkaze odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o. Pojasnila k računovodskim izkazom so objavljena v letnem poročilu družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o.

Izkaz poslovnega izida družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o.

	SALUS, Veletrgovina, d.o.o.	
	1-9 2022	1-9 2021
Čisti prihodki od prodaje	290.564.933	252.580.885
Nabavna vrednost prodanega blaga	-274.082.524	-237.472.801
Kosmatí poslovni izid	16.482.409	15.108.084
Stroški prodajanja z amortizacijo	-6.171.958	-5.475.987
Stroški splošnih dejavnosti	-5.606.587	-4.974.370
Drugi poslovni prihodki	53.431	59.069
Drugi poslovni odhodki	-33.058	-226.903
Poslovni izid iz rednega poslovanja	4.724.237	4.489.893
Prihodki iz financiranja	258.260	416.218
Odhodki iz financiranja	-29.603	-65.113
Poslovni izid po financiranju	4.952.894	4.840.998
Drugi prihodki	0	548.386
Drugi odhodki	-20	-149
Davek iz dobička	-942.021	-965.982
Odloženi davki	0	-57.973
Čisti dobiček / (izguba) poslovnega leta	4.010.853	4.365.280

Izkaz finančnega položaja SALUS, Veletrgovina, d.o.o.

	SALUS, Veletrgovina, d.o.o.	
	30.9.2022	31.12.2021
Neopredmetena sredstva	1.597.960	2.004.960
Opredmetena osnovna sredstva	25.598.421	26.523.368
Naložbe v pridružene družbe	6.832	6.036
Finančne terjatve	230.694	30.694
Terjatve za odloženi davek	38.528	38.528
Skupaj dolgoročna sredstva	27.472.435	28.603.586
Zaloge	31.322.360	29.532.518
Kratkoročne finančne naložbe	30.966	21.667
Kratkoročne poslovne terjatve	45.294.787	35.077.066
Terjatve za davek od dohodka	968.817	0
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	5.489.437	12.459.049
Sredstva na podlagi pogodb s kupci	34.919	1.640.325
Dani predujmi in druga sredstva	1.327.564	806.511
Skupaj kratkoročna sredstva	84.468.850	79.537.136
Skupaj sredstva	111.941.285	108.140.722
Osnovni kapital	30.000.000	30.000.000
Rezerve	3.845.855	3.845.855
Rezerva za pošteno vrednost	-49.736	-49.736
Dobiček preteklih let	3.776.490	1.123.493
Dobiček tekočega leta	4.010.853	6.152.997
Skupaj kapital	41.583.462	41.072.609
Rezervacije	405.555	405.555
Druge dolgoročne obveznosti	3.942	7.607
Skupaj dolgoročne obveznosti	409.497	413.162
Kratkoročne poslovne obveznosti	66.281.198	65.723.573
Obveznosti za davek od dohodka	1.027.865	196.213
Kratkoročne finančne obveznosti	0	48.292
Obveznosti na podlagi pogodb s kupci	2.036.504	26.279
Druge kratkoročne obveznosti	602.759	660.594
Skupaj kratkoročne obveznosti	69.948.326	66.654.951
Skupaj obveznosti in kapital	111.941.285	108.140.722